

17 Aralık 2024 Salı

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▼ 9.998	-1,26%	33,8%
BIST 30	▼ 10.933	-1,50%	36,3%
VIOP 30 Endeks	▼ 11.108	-1,44%	38,2%
BIST Bankacılık	▼ 14.323	-1,46%	64,3%
BIST Sınai	▼ 13.350	-0,89%	15,8%
İngiltere (FTSE)	▼ 8.262	-0,46%	6,8%
Almanya (DAX)	▼ 20.314	-0,45%	21,3%
Fransa (CAC 40)	▼ 7.357	-0,71%	-2,5%
ABD (Dow Jones)	▼ 43.792	-0,08%	16,2%
ABD (Nasdaq)	▲ 22.129	1,60%	31,5%
ABD (S&P)	▲ 6.080	0,47%	27,5%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼ 34,94	0,00%	18,5%
EUR/TRY	▼ 36,76	-0,02%	12,3%
EUR/USD	▲ 1,0510	0,06%	-4,8%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼ 73,51	-0,75%	-4,4%
Altın (\$/ons)	▲ 2.653	0,19%	28,6%
Gümüş (\$/ons)	▲ 30,54	0,21%	28,4%

Model Portföy

29 Ağustos 2024

Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
THYAO	14,0%	-2,2%	-4,5%
KCHOL	13,8%	4,4%	1,9%
MGROS	13,5%	8,9%	6,4%
AKBNK	13,5%	7,1%	4,6%
TCELL	11,5%	-1,0%	-3,4%
AKSEN	11,5%	-2,5%	-4,8%
VESTL	11,3%	4,2%	1,7%
ISGYO	11,0%	28,4%	25,4%

M.Portföy

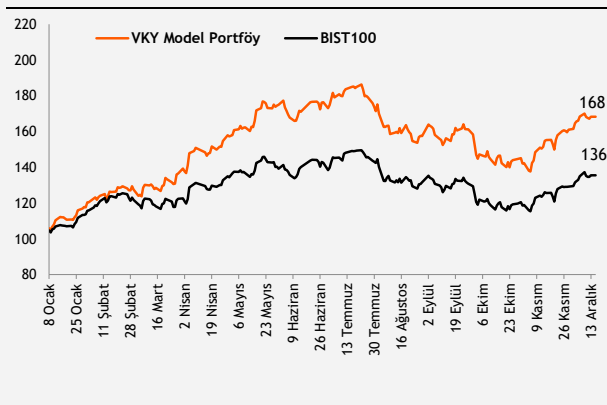
5,7%

3,2%

XU100 2,4%

Model Portföy

Performans (YBB)



Piyasalara Bakış

Haftanın ilk iş gününde en yüksek 10.147 puanı gören endeks, artan satış baskısı sonucunda %1,26 değer kaybederek günü 9.998 ile en düşük seviyesinden tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 69,5 mlr TL ile oldukça zayıf seviyede gerçekleşti. Bankacılık endeksi %1,46 ve sanayi endeksi %0,89 azalış gösterdi. Sektör endeksleri arasında en çok artış gösteren %2,12 ile spor olurken, ticaret ise %2,16 ile en çok kaybettiren endeks oldu. Küresel piyasalarda başta Fed olmak üzere önemli Merkez Bankalarının bu hafta açıklanacak para politikası kararları öncesinde karışık kapanışlar görülüyor. ABD'de Nasdaq'da %1,24 artışa karşılık Dow Jones %0,25 değer kaybederken, Avrupa borsalarının genelinde negatif hava hakimdi.

Dün yurt içinde açıklanan bütçe dengesi Kasım ayında 16,6 mlr TL açık verirken faiz dışı bütçe dengesi 129,6 mlr TL fazla olarak gerçekleşti. Böylece 2024 Ocak - Kasım döneminde bütçe 1.277 mlr TL açık vermiş oldu. Diğer taraftan dün Asgari Ücret Komisyonu ikinci toplantısını gerçekleştirse de rakam konuşulmadığı açıklandı. Yurt dışında Almanya, Avro Bölgesi ve ABD'de takip edilen PMI imalat verileri sırasıyla; 42,5, 45,2 ve 48,3 şeklinde açıklanırken üç bölgede de beklentiler karşılanmadı. Son olarak bugünün veri gündeminde; yurt içinde konut fiyat endeksi izlenirken, İngiltere'de ILO işsizlik oranı, Avro Bölgesi'nde dış ticaret dengesi ve ABD'de sanayi üretimi ile kapasite kullanımı takip edilecek.

Endeksin yeni güne yatay başlamasını bekliyoruz. Yükselişlerde öncelikle 10.150 seviyesi, eğer bu seviye aşılsa 10.250-10.300 aralığı endeksin hedef seviyeleri olarak izlenmelidir. Olası gerilemelerde ise 9.900-9.800 bölgesi seviyesi endeksin destek aralığı olarak takip edilmelidir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Bütçe dengesi Kasım'da 16,6 mlr TL açık verdi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler:** KARSN, SMRVA
- Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)**
- Planlanan Sermaye Hareketleri**
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

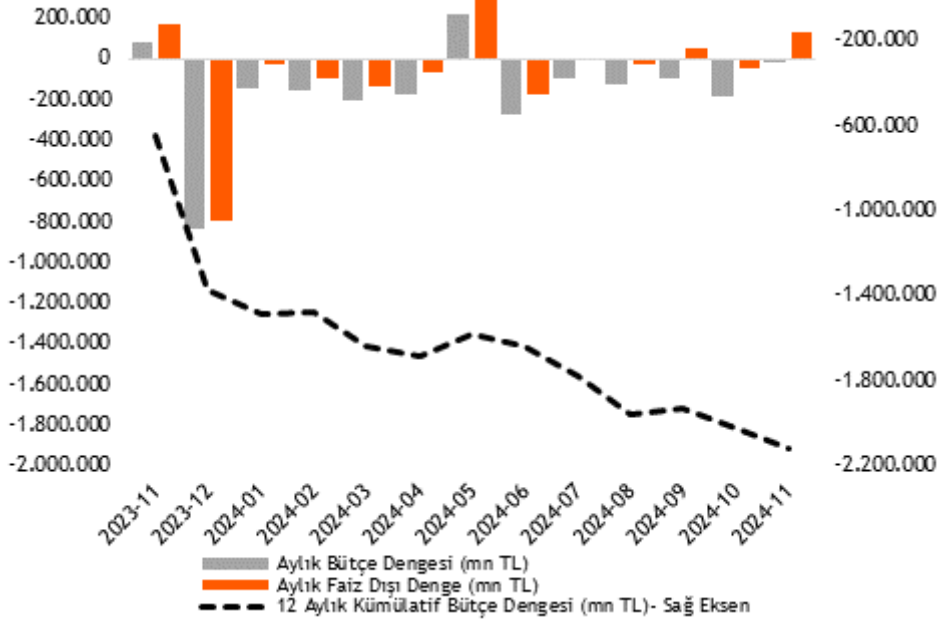
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Kas.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %		2,1%
İngiltere	10:00	Eki.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)		4,3%
Almanya	12:00	Ara.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi		85,7
Almanya	13:00	Ara.	Zew Beklenti Endeksi		45,4
Avro Bölgesi	13:00	Eki.	Dış Ticaret Dengesi		12,5 mlr €
ABD	16:30	Kas.	Perakende Satışlar -Aylık%	0,5%	0,4%
ABD	17:15	Kas.	Sanayi Üretimi- Aylık %	0,2%	-0,3%
ABD	17:15	Kas.	Kapasite Kullanımı	77,3%	77,1%

17 Aralık 2024 Salı

Bütçe dengesi Kasım'da 16,6 mlr TL açık verdi

- Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın açıkladığı verilere göre, 2024 yılı kasım ayında merkezi yönetim bütçesi 16,6 mlr TL (2023 Kasım: 75,6 mlr TL fazla) açık verirken, bu dönemde faiz dışı bütçe dengesi 129,6 mlr TL (2023 Kasım: 170,2 mlr TL fazla) fazla olarak gerçekleşti.
- Kasım'da bütçe gelirleri yıllık bazda %25,8 artarak 939,5 mlr TL'ye yükselirken, bütçe giderleri ise %42,5 artışla 956,1 mlr TL'ye ulaştı.
- 2024 Ocak - Kasım döneminde 1.277 mlr TL açık veren bütçe dengesi, bir önceki yılın aynı döneminde ise 532,4 mlr TL açık vermişti.

Bütçe Dengesi ve Faiz Dışı Bütçe Dengesi (mn TL)

Kaynak: Hazine ve Maliye Bakanlığı, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

17 Aralık 2024 Salı

Kısa Kısa Haberler

- Karsan (KARSN):** Türkiye Cumhuriyeti Ulaştırma Bakanlığı'nın açmış olduğu ihaleye 19.08.2024 tarihinde katılım sağlandığı ve ihalenin şirket tarafından kazanıldığı açıklandı. 25 Adet e-ATA 18 metre Körüklü Elektrikli Otobüs siparişi alındığı ve söz konusu araçların tesliminin 2025 yılının ikinci yarısında tamamlanmasının planlandığı belirtildi.
- Sümer Varlık Yönetim (SMRVA):** Borsa İstanbul, şirketin halka arzı tamamlanan 28 mn TL nominal değerli paylarının 18 Aralık tarihinden itibaren Ana Pazar'da 22 TL hisse başı baz fiyat, "SMRVA.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacağını duyurdu.

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	16 Aralık 2024 Pazartesi			Program Kapsamında Toplam Geri Alımlar				Program kapsamında geri alım oranı %	
		Alınan Adet (bin)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Alınan Adet (mn)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Sermayeye Oranı (%)	Miktar (mn)	Tutar (mn TL)
TKFEN	Tekfen Holding	8	0,6	76,5	9,71	678,3	69,8	2,62%	52,49%	73,33%

Planlanan Sermaye Hareketleri

Tarih	Hisse	Şirket Adı	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabilecek Sermaye (TL)	Sermaye Hareketleri			
					Bedelsiz Sermaye Artırım Oran (%)	Bedelli Sermaye Artırım Oran (%)	Rüçhan Hakkı Kullandırma Fiyatı (TL)	Sermaye Azaltım Oranı (%)
17.12.2024	FENER	Fenerbahçe	98.980.000	250.000.000			152,6	6,0
17.12.2024	YYAPI	Yeşil Yapı	321.702.935	852.512.779	165,0			
20.12.2024	MRGYO	Martı G.M.Y.O.	376.200.000	1.090.980.000	190,0			

Planlanan Temettü Ödemeleri

Teklif Edilen/Kesinleşen Dağıtım Tarihi	Hisse	Şirket Adı	Son Kapanış Fiyatı, TL	Hisse Başına Temettü (Brüt) TL	Hisse Başına Temettü (Net) TL	Temettü Verimi (%)	XU030 Ağırlığı (%)	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)	Taksit Sayısı
18.12.2024	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	513,00	4,00	3,60	0,8%	9,41%	-7,90	3
18.12.2024	ATATP	Atp Yazılım	102,20	0,32	0,29	0,3%			
20.12.2024	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	34,54	0,09	0,08	0,3%			2
23.12.2024	SDTTR	Sdt Uzay Ve Savunma Teknolojileri	228,90	0,56	0,51	0,2%			3
24.12.2024	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	69,40	0,56	0,56	0,8%			2
26.12.2024	CMEN	Çimentaş	500,00	8,18	7,36	1,6%			
27.12.2024	PSGYO	Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	1,59	0,02	0,02	1,3%			
31.12.2024	DCTTR	Dct Trading Dış Ticaret	30,96	0,03	0,03	0,1%			3
22.01.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	14,22	0,25	0,25	1,7%			2
29.01.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	10,02	0,09	0,08	0,9%			
18.03.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	14,22	0,25	0,25	1,7%			3

17 Aralık 2024 Salı

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
17.12.2024	CANTE	Çan2 Termik
18.12.2024	ODAS	Odaş Elektrik
18.12.2024	LOGO	Logo Yazılım
18.12.2024	SKTAS	Söktaş
18.12.2024	SURGY	Sur Tatil Evleri Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
19.12.2024	MEGAP	Mega Polietilen Köpük
20.12.2024	ALKLC	Altıncılıç Gıda Ve Süt Sanayi
20.12.2024	SMART	Smartiks Yazılım
20.12.2024	GSRAY	Galatasaray
20.12.2024	SEGMN	Seğmen Kardeşler Gıda Üretim Ve Ambalaj
24.12.2024	ARZUM	Arzum Ev Aletleri
25.12.2024	KRVGD	Kervan Gıda Sanayi
25.12.2024	CMENT	Çimentaş
25.12.2024	BMSCH	Bms Çelik Hasır Sanayi Ve Ticaret
25.12.2024	IDGYO	İdealist G.M.Y.O.
27.12.2024	CRDFA	Creditwest Faktoring
27.12.2024	TLMAN	Trabzon Liman İşletmeciliği
27.12.2024	EUHOL	Euro Yatırım Holding
28.12.2024	LINK	Link Bilgisayar
29.12.2024	ULKER	Ülker
30.12.2024	AHSGY	Ahes Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
30.12.2024	PSGYO	Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
31.12.2024	BRSAN	Borusan Boru Sanayi
8.01.2025	IEYHO	Işıklar Enerji Ve Yapı Holding
9.01.2025	KNFRT	Konfurt Gıda
10.01.2025	TSPOR	Trabzonspor

17 Aralık 2024 Salı

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	326.040	62,70	4.447	AL	EÜG	79,00	26%
GARAN	536.760	127,80	2.684	AL	EÜG	157,00	23%
HALKB	117.615	16,37	668	AL	EPG	22,20	36%
ISCTR	333.250	13,33	5.463	AL	EÜG	16,50	24%
YKBNK	250.540	29,66	5.481	AL	EÜG	37,50	26%
TSKB	35.532	12,69	269	AL	EÜG	16,60	31%
Çimento							
CIMSA	41.209	43,58	443	AL	EÜG	45,00	3%
AKCNS	34.614	180,80	90	AL	EÜG	217,00	20%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	101.494	150,20	284	AL	EPG	210,00	40%
VESTL	23.130	68,95	277	AL	EPG	102,00	48%
Demir-Çelik							
EREGL	182.420	26,06	4.299	TUT	EPG	30,00	15%
KRDMD	23.266	29,82	1.368	AL	EPG	40,00	34%
Gayrimenkul							
TRGYO	58.500	58,50	93	TUT	EPG	63,20	8%
EKGYO	51.490	13,55	2.223	AL	EÜG	14,50	7%
ISGYO	19.137	19,96	111	AL	EPG	25,20	26%
Havacılık							
TAVHL	104.625	288,00	477	AL	EÜG	320,00	11%
THYAO	407.790	295,50	7.394	AL	EÜG	430,00	46%
PGSUS	112.350	224,70	1.865	AL	EÜG	340,00	51%
Holding							
KCHOL	492.725	194,30	3.087	AL	EÜG	303,00	56%
SAHOL	204.682	97,45	1.655	AL	EÜG	138,00	42%
SISE	128.042	41,80	1.129	AL	EÜG	60,50	45%
Savunma							
ASELS	308.028	67,55	2.065	AL	EÜG	108,00	60%
OTKAR	57.360	478,00	196	AL	EÜG	611,00	28%
Otomotiv							
FROTO	344.243	981,00	1.100	AL	EÜG	1.585,00	62%
TOASO	99.900	199,80	900	AL	EÜG	370,00	85%
TTRAK	74.850	748,00	207	AL	EÜG	1.180,00	58%
Perakende							
BİZİM	2.376	29,52	12	AL	EÜG	39,50	34%
BIMAS	311.494	513,00	2.508	AL	EÜG	747,00	46%
MGROS	94.872	524,00	809	AL	EÜG	814,00	55%
Gıda							
YYLGD	12.381	11,39	54	AL	EÜG	16,40	44%
Telekomünikasyon							
TCELL	211.310	96,05	2.046	AL	EÜG	143,00	49%
Enerji							
AKSEN	44.246	36,08	144	AL	EÜG	58,00	61%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

17 Aralık 2024 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
17 Ara.	Türkiye	10:00	Kas.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %			2,1%
17 Ara.	İngiltere	10:00	Eki.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)			4,3%
17 Ara.	Almanya	12:00	Ara.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi			85,7
17 Ara.	Almanya	13:00	Ara.	Zew Beklenti Endeksi			45,4
17 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	Dış Ticaret Dengesi			12,5 mlr €
17 Ara.	ABD	16:30	Kas.	Perakende Satışlar -Aylık%		0,5%	0,4%
17 Ara.	ABD	17:15	Kas.	Sanayi Üretimi- Aylık %		0,2%	-0,3%
17 Ara.	ABD	17:15	Kas.	Kapasite Kullanımı		77,3%	77,1%
18 Ara.	Japonya	02:50	Kas.	Dış Ticaret Dengesi		-689,8 mlr ¥	-461,2 mlr ¥
18 Ara.	Türkiye	10:00	Kas.	Konut Satışları			165,1 bin
18 Ara.	İngiltere	10:00	Kas.	TÜFE- Aylık %			0,6%
18 Ara.	İngiltere	10:00	Kas.	TÜFE- Yıllık %		2,60%	2,3%
18 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	TÜFE- Yıllık %		2,30%	2,0%
18 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	TÜFE- Aylık %		-0,30%	-0,3%
18 Ara.	ABD	16:30	Kas.	İnşaat İzinleri		1.430 bin	1.416 bin
18 Ara.	ABD	16:30	3Ç24	Cari Denge		-287,1 mlr \$	-266,8 mlr \$
18 Ara.	ABD	16:30	Kas.	Konut Başlangıçları		1.344 bin	1.311 bin
18 Ara.	ABD	22:00		Fed Faiz Kararı Toplantısı		4,25%-4,50%	4,50%-4,75%
18 Ara.	ABD	22:30		Fed Başkanı Powell'in basın toplantısı			
19 Ara.	Japonya	06:00	Ara.	Japonya Merkez Bankası (BOJ) Faiz Kararı Toplantısı		0,25%	0,25%
19 Ara.	İngiltere	15:00	Ara.	İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı		4,75%	4,75%
19 Ara.	ABD	16:30	3Ç24	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%		2,80%	2,80%
19 Ara.	ABD	16:30	Ara.	Philadelphia Fed İmalat Endeksi			-5,5
19 Ara.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			242 bin
19 Ara.	ABD	18:00	Kas.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %		-0,10%	-0,40%
19 Ara.	ABD	18:00	Kas.	2. El Konut Satışları		4,09 mn	3,96 mn
19 Ara.	ABD	18:00	Kas.	2. El Konut Satışları - Aylık %		3,5%	3,4%
20 Ara.	Japonya	02:30	Kas.	TÜFE - Yıllık %		2,90%	2,3%
20 Ara.	Almanya	10:00	Kas.	ÜFE - Aylık %			0,2%
20 Ara.	Türkiye	10:00	Ara.	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %			44,8%
20 Ara.	Türkiye	10:00	Ara.	Tüketici Güven Endeksi			79,8
20 Ara.	ABD	16:30	Kas.	PCE Fiyat Endeksi - Yıllık %			2,3%
20 Ara.	ABD	16:30	Kas.	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Yıllık %		2,9%	2,8%
20 Ara.	Avro Bölgesi	18:00	Ara.	Tüketici Güven Endeksi			-13,7
20 Ara.	ABD	18:00	Ara.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		74	74
22 Ara.	Türkiye	11:00	Kas.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı			9,30%

Kaynak: Bloomberg, Matriks, TÜİK, Foreks, Investing.com, VKY Araştırma & Strateji



www.vakifyatirim.com.tr | www.vkyanaliz.com

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Tuğba AKCA	Direktör
Hande İrem YILDIZ	Analist
Dilara ÇAYAN	Analist
Şule ÖZKAN	Analist
Mevlüt Can KARABAYIR	Analist

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok
Beşiktaş 34335 İSTANBUL
+90 212 352 35 77

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekilde ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.